

热点事件追踪

波音建议全球 371 架 373 MAX 停飞 约 4457 亿美元订单悬而未决

■本报记者 李乔宇

3月8日,波音官方微博发布了首副737 MAX 10的机翼正在波音伦顿工厂成型的视频。两天后,埃塞俄比亚航空302航班的空难就使波音737 MAX系列机型乃至波音公司陷入危机。

在中国、澳大利亚等多国宣布暂停737MAX客机商业运行后,波音公司的大本营也终于宣布停飞。3月13日,美国总统特朗普宣布,他将签署“紧急命令”,要求全部波音737 MAX 8和MAX9机型停止执飞。

FAA 坦言两起事故有相似性

特朗普在社交平台上表示:“飞机现在变得越来越复杂了,这样的复杂性就催生了危险性。我想要的是,让专业飞行员驾驶容易操控的飞机,可以迅速掌控的飞机!”

而在市场舆论上来看,印尼狮航公司波音737MAX 8客机空难以及近期发生的埃塞俄比亚航空波音737MAX 8两起事故发生时间相近,且交付时间

不久,具有相似性,该机型所使用的MCAS系统备受质疑。

3月13日,美国联邦航空局(FAA)亦发布公告,宣布暂时停飞由美国航空公司运营或在美境内运营的波音737 MAX 8飞机。FAA方面在公告中坦言,印尼狮航以及埃塞俄比亚航空出现的两起事故存在一定的相似性,至于事故的具体原因还需要后续进一步调查。

此次FAA要求停飞的并非仅有涉事航班737 MAX 8,737 MAX 9亦在停飞之列。对此,FAA方面表示,波音737 MAX 8以及MAX 9乃至波音737 MAX系列的设计几乎完全相同。

北京航空航天大学航空科学与工程学院教授黄俊对《证券日报》记者分析称,波音737 MAX系列的各个机型相差无几,区别在于根据座位数量以及航程远近在机身长度上有所调整,至于发动机以及机翼设计则没有变化。“目前大家都把出现事故的原因指向737 MAX系列新安装的MCAS系统,这个系统是之前所没有的。”

谈及尚在生产的波音737 MAX 10,黄俊表示,如果最终证明是波音MCAS系统出现故障,737 MAX 10亦将受到波及。

4457 亿美元订单悬而未决

波音方面对《证券日报》记者表示,经与美国联邦航空局、美国国家运输安全委员会和客户们协商,波音支持暂停737 MAX 运营的行动。

“波音公司对737 MAX的安全性具有完全的信心。”波音方面强调:“尽管如此,在与美国联邦航空局、美国国家运输安全委员会,以及世界各地的航空管理机构和客户协商后,出于充分的谨慎并为了确保飞行大众对这种飞机安全性的信心,波音已经决定,建议美国联邦航空局暂停全球全部371架737 MAX飞机的运营。”

据波音官网数据显示,截至今年1月份,737 MAX全球已获得5011架飞机订单,共交付350架。对于目前尚未交付的订单情况,波音方面并未对《证券日报》具体透露。但据媒体报道,已有航司表示可能会对未交付订单重新

评估。据《证券日报》记者查阅公开信息了解到,一架波音737MAX系列飞机的目录价格约为9607万美元,以此计算,约有4457亿美元订单悬而未决。

受空难事件影响,波音股价在美股市场上出现连续下挫,据《证券日报》记者查阅同花顺数据了解到,3月11日波音股价下挫5.33%,次日继续下挫6.15%。

A股市场上,国内A股上市航司则有活跃表现,3月14日,同花顺机场航运板块整体上涨1.67%,位居两市板块涨幅首位。个股方面,东方航空上涨6.7%;南方航空上涨4.3%;中国国航上涨4.23%。

有交运行业券商分析师告诉《证券日报》记者,国内航司股价上涨主要是因为停飞波音737 MAX商业运行后,航班供给给收缩机票价格存有上涨预期。至于暂停相关机型商业运行所导致的损失,该分析师表示,如果确定过错方可以索赔,主要影响还取决于停飞措施还有多久,目前来看国内上市航司有能力调配运力保障运行,现阶段的损失相对较小,只是“多了一些停场的费用。”

贾跃亭国内卖楼美国卖地 FF急筹4000万美元堵资金缺口

■本报记者 龚梦泽

3月14日, Faraday Future(以下简称FF)对外宣布了一个“艰难的决定”,公司将调整非核心资产,决定以4000万美元的价格,出售其拥有的美国北拉斯维加斯超过5000亩的工业用地。

据《证券日报》记者了解,FF此次决定出售的土地,是其于2015年在内华达州拉斯维加斯北部的Apex工业园购置的土地,面积为900英亩(约5463亩)。此前贾跃亭计划在这块土地上建设FF的生产基地。

FF方面称,这块总面积900英亩(约5463亩)土地,此前已经过多次修缮改造,其中的700英亩(约4250亩)已经完全具备了立即进行工业建设的条件。

内华达州工厂终遭弃

《证券日报》记者注意到,FF在拉斯维加斯北部的Apex工业园土地购置于2015年,彼时,贾跃亭意欲在这块

土地上建设FF生产基地,并许下在内华达州投资10亿美元的承诺。

2017年2月15日,FF宣称,公司将于2018年交付FF91智能电动汽车,并透露已经投资1.2亿美元用于该项目;紧接着,2月17日,贾跃亭在社交媒体上表示,FF内华达州工厂建设项目一期工程第二阶段已经开启,并进入关键的招标阶段,目前有多家全球及美国本土顶级供应商提案入标。

然而,“进入招标程序”两个月后,有媒体实地探访了该地块,称项目工地仍满眼荒凉,未有任何施工迹象。与此同时,FF拖欠当地政府和建筑商数千万元工程款,造车计划堪忧的报道频现。

2017年7月11日,FF突然宣布,暂停其在美国内华达州北拉斯维加斯的工厂修建,“FF调整了工厂计划,工厂另寻它处,但拉斯维加斯市工厂继续保留。公司将按照既定战略实现2018年FF91的量产”。次年9月份,有报道称“FF内华达州工厂项目已彻底终止”,然而遭到了FF及贾跃亭的坚决否认。

持续的资金恶化,伴随着融资尚未

取得实质性突破,3月14日的一纸声明,意味着FF将彻底抛弃内华达州工厂。而作为另一座仅存的交付工厂,FF方面称,公司将努力把加州汉福德工厂打造成一家以先进技术应用和UP2U概念为基础,用户可以全流程深度参与的超豪华电动汽车生产基地。

同时,FF方面表示,其将在年内筹集足够的资金,尽快将FF 91推向市场并为今后的大规模量产FF 81做准备。目前,已有多家全球投资人表达了投资FF的兴趣。

资金告急卖地筹钱

事实上,自贾跃亭飞赴美国之后,几乎每隔一段时间,就会传出公司遭债权人索赔、资产被抵债、人员频繁离职等负面传闻。2018年10月份,FF首次宣布大规模裁员和减薪;此后,多家供应商和承包商相继提起多起诉讼,包括德国的汽车承包商、美国的营销机构、设计公司等多家人力资源公司等,甚至连宽带和自动贩卖机公司都向FF

诉讼讨债。

去年底,FF与某国内知名地产商之间进行了一场旷日持久的股权争夺战,尽管双方后来宣布“休战”,但数百名此前被迫无薪休假的FF员工却被告知公司并没有足够的资金让他们返工。

对此,FF表示,公司正面临严峻的现金流危机,不得不采取进一步的成本削减措施来应对当前的财务状况,包括但不限于进一步采取停薪留职措施。

就在今年初,作为贾跃亭名下或最具价值的资产,评估价高达32.89亿元的世界工厂三,起拍价却仅为23.02亿元,相较收购价直降7亿元。然而,就是这么一场超千人设置提醒,吸引近4.5万次围观的大型法拍,却由于没有买家报名出价,最终以流拍的结局戏剧性收场。

值得一提的是,当《证券日报》记者提到贾跃亭通过抵押和变卖其拥有的多处豪宅和资产进行借贷和抵债时,有FF负责人表示“个别媒体夸大解读了。抵押房产的融资手段本身就是合法的,这正说明老贾在全力以赴造车”。

聚焦上市公司资产收购

仙坛股份业绩“爆表” 养鸡专业户“钱多”开银行

■本报记者 赵彬彬

今年以来,肉鸡养殖板块在二级市场表现惊艳,以仙坛股份为代表的个股已经连续多日上涨。

3月14日,仙坛股份发布一则收购银行股权的公告,受市场关注。对此,仙坛股份表示,这是公司使用自有资金的投资行为,有助于提高公司闲置资金的投资收益,进一步提升公司运营能力。

参股“小而美”村镇银行

公告显示,日前,仙坛股份与山东仙坛实业签署《股权转让协议》,拟以自有资金350万元购买仙坛实业持有的牟平胶东村镇银行股份有限公司350万股股份,占村镇银行总股本的5%。此次收购完成后,仙坛股份在牟平胶东村镇银行持股比例将上升到10%,跻身牟平胶东村镇银行第二大股东。

据了解,牟平胶东村镇银行是主发起行龙口农商银行控制的六家村镇银行之一。资料显示,胶东村镇银行致力于“立足县域,服务社区”,为县域中的中小企业、微型企业、工薪阶层、个体经营者、农业客户提供完整金融服务,填补县域经济金融覆盖上的空白。

公开资料显示,牟平胶东村镇银行成立于2014年3月份,注册资本为7000万元,龙口农商银行持股51%,龙口鑫旺经贸持股10%,仙坛实业和仙坛股份各持有5%股份。此次出让村镇银行股份的仙坛实业,为仙坛股份控股股东王寿纯及其之子王鸿控制的企业,此次转让构成关联交易。

“虽说属于银行,不过牟平胶东村镇银行体量不大,属于小而美类型。”有业内人士指出。

从披露的数据来看,2018年,牟平胶东村镇银行实现营业收入2998.98万元,净利润为808.38万元。

中欣氟材拟 8 亿元收购高宝矿业 加大氟精细化工全产业链布局

■本报记者 周瑾 见习记者 吴文婧

近日,中欣氟材发布公告称,公司拟以发行股份及支付现金方式收购高宝矿业100%股权,作价8亿元。高宝矿业的主要产品氢氟酸为中欣氟材生产氟精细化学品的基础原材料之一。

中欣氟材董秘袁少岚在接受《证券日报》记者采访时表示,高宝矿业氢氟酸产能将扩张至7万吨,为中欣氟材现有主要产品和规划中的产业提供充足的原材料支持。

据悉,今年3月份高宝矿业已完成含氟精细化学品系列项目的备案,随着氟精细化学品生产线逐步完善,中欣氟材市场竞争力有望进一步增强。

高宝矿业盈利大增

根据立信会计师事务所出具的《审计报告》显示,高宝矿业在2016年、2017年与2018年前三季度分别实现营业收入2.21亿元、4.44亿元、4.46亿元,实现净利润374.03万元、5621.75万元、7728.08万元,同时高宝矿业的主营业务综合毛利率分别达到18.49%、27.02%、30.54%。

公告显示,2016年-2018年,高宝矿业主营产品售价不断上涨,其中无水氢氟酸产品单价分别为5207.82元/吨、8367.62元/吨、9663.14元/吨。3月14日晚间,中欣氟材在回复深交所问询函中提到,预计2018年第四季度与2019年及以后的无水氢氟酸产品销售均价为10613元/吨、10360元/吨。

袁少岚提到,氢氟酸准入门槛提升,新项目获批难度加大,短期内氢氟酸仍将处于供不应求的状态,从而推动氢氟酸价格继续小幅上涨。《证券日报》记者了解到,在环保严查的大环境下,氢氟酸的供给从2017年年初开始至今,一直处于紧张状态。据东兴证券《18年氟化工行业景气不减——氟化工行业深度报告》统计数据显示,2017年氢氟酸长期关停产产能约34.7万吨,占总产能的21%。

袁少岚还表示,随着我国氟化工行业的规模化、精细化和系列化的推进,淘汰落后产能,氟化工产能向规模化、集成化的行业龙头集聚,产业集中度进一步提高,区域龙头企业的产品议价能力也逐步提升。

根据收购方案显示,交易对方根据标的资产评估情况作出承诺,高宝矿业2018年至2020年经审计的净利润合计不低于2.5亿元,其中2018年至2020年分别不低于8300万元、8300万元及8400万元。

环保投入提升经济效益

袁少岚告诉《证券日报》记者,高宝

“交易完成后,仙坛股份将持有村镇银行700万股股份,持股比例为10%。”仙坛股份认为,这既有助于提高公司闲置资金的投资收益,也有助于公司优化业务结构,促进银企合作,加快实现公司产业发展战略。

禽链迎历史性强周期

从仙坛股份主业——白羽肉鸡产业链来看,公司目前正处于历史性强周期。

“这是我们养鸡人经历的最好的阶段,没有之一。”一位肉鸡行业从业者告诉《证券日报》记者,2018年下半年以来的市场行情,自己从业以来未曾见过。

产业链,在祖代鸡连续多年低位引种、换羽减少以及“非洲猪瘟”导致猪肉需求增加等多种因素叠加下,2018年肉鸡养殖企业业绩“爆表”。已经公布年报的益生股份、民和股份分别实现净利润3.63亿元、3.81亿元,同比增长均超过2倍。发布业绩快报的仙坛股份预计将实现净利润4.02亿元,同比增长294.19%;圣农发展预计净利润超过15亿元,创历史新高,增幅达到380%。

在资本市场上,今年以来养鸡产业链企业的表现也是一路高歌猛进,颇受资本追捧。2019年以来,益生股份、民和股份涨幅最高均超过2倍,仙坛股份、圣农发展涨幅也均实现翻倍。尽管最近几日有较大幅度回撤,但是整个板块2019年以来涨幅仍居于前列。

“非洲猪瘟带来生猪产能去化,猪肉供需缺口将逐渐显现,作为猪肉消费的主要替代品,禽肉消费将快速增长,助推禽链景气向上。”天风证券认为,此轮禽链景气向上时间和程度都将超历史周期。

“2019年新销售季开始后鸡苗价格高开,祖代鸡存栏持续保持低位,加上引种持续维持低位且月度引种不均。”东北证券认为,白羽肉鸡行情有望延续至2019年全年。

矿业位于福建省三明地区,萤石资源极为丰富,公司所在的清流氟新材料产业园受到政府对环境保护及设施进行的整体规划和投入,政府同时出台了专项资金支持政策,为企业发展提供了良好的环境保障。

而随着新修订的《中华人民共和国环境保护法》及相关法律法规相继实施,环保监管政策趋严已成新常态。2016年、2017年、2018年1月份至9月份,高宝矿业环保安全支出分别为111.56万元、551.32万元、433.9万元,公司方面表示,未来仍将持续加大环保投入。

值得一提的是,高宝矿业通过先进的环保技术实现经济效益的提升。据介绍,为了加强无水氢氟酸和硫酸生产过程二氧化硫的处理,高宝矿业新增了硫酸镁生产线,该项目为配套建设的环保项目,设计产能为每年脱除二氧化硫2560吨,同时副产七水硫酸镁6600吨,预计每年为高宝矿业增加收入达260万元。

完善氟精细品类

中欣氟材在公告中表示,公司如依靠自身条件新建氢氟酸及延伸项目,项目获批的难度极大,成本较高,周期较长,而收购现有的、具备一定产能规模的氢氟酸生产企业,有助于公司加速氟精细化工全产业链的布局。

据悉,中欣氟材将以高宝矿业为主体实施氟精细化学品系列扩建项目,新增吨氢氟酸产能,扩产后合计拥有7万吨氢氟酸产能,并将以此为基础扩展下游产品。

有业内人士指出,中欣氟材将高宝矿业纳入麾下意味着企业掌握氟化工行业重要的基础原材料,从而保证公司现有供应链的稳定,确保现有产能的充分利用,并拓展和丰富氟精细化工产品品类,进一步增强市场竞争力。

2016年、2017年、2018年前三季度高宝矿业对巨化股份全资子公司氟新化工的销售收入占比为21.61%、51.32%、44.09%。中欣氟材方面在回复深交所问询函中表示,巨化股份作为全球制冷剂制造的龙头企业,第四代制冷剂产能将在3000吨以上,氟新化工每年需外购10万吨左右氢氟酸为其提供氢氟酸原料,因此需要供货量大、供货稳定的氢氟酸生产厂商保障其原料供应。

袁少岚表示,由于客户在短期内无法新增或扩大自身的氢氟酸产能,需要保持一定量的外购需求。另外,出于氢氟酸运输半径限制及产品品质、供货稳定性等考虑,客户一般不会轻易更换其供应商,高宝矿业与主要客户存在较强购销粘性,具备一定的议价能力。

造假曝光 233 天市值蒸发 224 亿元 *ST 长生今起暂停上市

■本报记者 曹卫新

因疫苗造假事件深陷退市漩涡的*ST长生离退市又近了一步。

结束为期30天的退市风险警示交易,2019年3月6日,*ST长生停牌等待深交所作出是否暂停上市的决定。停牌第8天,3月13日晚间,*ST长生发布公告称,公司于当日收到深交所下达的《关于长生生物科技股份有限公司股票暂停上市的决定》,公司股票将自2019年3月15日起暂停上市。

依据相关规定,*ST长生暂停上市期间为6个月,暂停上市后,深交所后续将会对公司股票作出是否终止上市

决定,如果被终止上市,公司股票交易将进入退市整理期,交易期限为30个交易日。对于在退市风险警示交易结束后仍持有*ST长生的投资者来说,暂停上市6个月后,投资者们还有30个交易日的交易机会。

2018年7月15日,国家药品监督管理局官网发布的一则关于《长春长生生物科技有限责任公司违法违规生产冻干人用狂犬病疫苗的通告》让长生生物(原股票简称)疫苗造假事件得以曝光。

3个月后,公司主要子公司长春长生因违法违规生产疫苗,被药品监督管理局给予吊销药品生产许可

证、处罚没款91亿元等行政处罚。因上述违法行为情节恶劣,严重损害国家利益、社会公共利益,触及了深交所规定的重大违法强制退市情形,深交所启动对公司重大违法强制退市机制。

深陷退市漩涡的*ST长生自疫苗事件曝光后,公司股价持续下跌。同花顺统计显示,2018年7月16日至2019年3月5日,*ST长生233个交易日股价下跌近94%,市值蒸发224亿元。截至2019年3月5日,*ST长生报收于1.51元/股。

谈及*ST长生因重大违法强制退市一事,清晖智库首席经济学家宋清

辉表示,深交所对*ST长生实施强制退市,彰显了监管层治理股市顽疾的决心。长生生物疫苗造假属于重大违法事件,性质非常恶劣,相关涉案人员已被捕,被强制退市早在意料之中。

就市场关心的公司退市后能否重新回归一事,宋清辉表示:“长生生物因重大违法行为被强制退市后几乎不可能回归A股。”在他看来,深交所退市新规,就证券重大违法和社会公众安全重大违法两类强制退市情形进行了明确,基本彻底封死了因重大违法行为而强制退市的公司恢复上市路。

马上辣评

伤及百姓安全就是自绝后路

■赵学毅

3月15日,一年一度的国际消费者权益日。就在这个富有特别含义的日子,*ST长生正式暂停上市,等待它的是“被终止上市”的宣判。

3月13日晚间,深交所发布公告称,根据相关规定以及上市委员会的审核意见,深交所决定自3月15日起暂停长生生物科技股份有限公司股票上市。去年11月16日晚间,深交所发布公告称,正式启动对长生生物重大违法违规退市机制;今年1月14日,深交所发布对长生生物股票实施重大违法强制退市决定;3月13日,深交所再度发布暂停上市决定。如此,长生生物距离退市仅剩30个交易日的退市整理期,也将成为A股史上首例重大违法违规退市股票。

记者注意到,让长生生物走上末路的是因为它违法触碰了“五大安全”,

即长生生物主要子公司存在涉及国家安全、公共安全、生态安全、生产安全和公众健康安全等领域的重大违法行为。2018年10月16日,长生生物科技股份有限公司(以下简称长生生物或公司)的主要子公司因违法违规生产疫苗,被国家药品监督管理部门作出吊销药品生产许可证的行政处罚决定,并处罚没款91亿元。

谁让国家、百姓不安全,谁就是自绝后路。从监管态度上看,对触碰安全底线的行为零容忍,*ST长生退市命运已难逆转。

2018年11月16日深夜,沪深交易所正式发布《上市公司重大违法强制退市实施办法》,并修订完善《股票上市规则》《退市公司重新上市实施办法》等规则。上述新规主要是细化证券重大违法和新增社会公众安全重大违法的强制退市情形。其中,新增社会公众安全重大违法是指对于上市公司严重危

害市场秩序,严重侵害社会公众利益,造成重大社会影响的,专门作为一类退市情形进行规范,此条款被认为指向*ST长生。就在重大违法强制退市新规发布当天,深交所就宣布启动了对长生生物重大违法退市机制。

今年3月5日上午,国务院总理李克强在作政府工作报告时强调:改革和加强应急管理,及时有效应对重大自然灾害,生产安全事故总量和重特大事故数量继续下降。加强食品药品安全监管,严厉查处长春长生公司等问题疫苗案件,健全国家安全体系。强化社会治安综合治理,开展扫黑除恶专项斗争,依法打击各类违法犯罪,平安中国建设取得新进展。3月8日,全国人大常委会委员长栗战书同样针对长春长生公司疫苗案所暴露的问题指出,常委会加快疫苗管理专门立法,对疫苗管理法草案进行了初审,通过建立覆盖研制、生产、流通、预防接种全过程全链条的疫

苗监管法律制度,切实保障人民群众生命健康安全。

*ST长生选择在3月15日被暂停上市,更有力宣告了:人民群众生命健康安全之神圣不可侵犯,监管层坚决维护百姓安全利益。

不过,*ST长生的强制退市将A股市场投资者的保护问题再度推向了前台。“问题疫苗”事件的发生具有突发性,*ST长生的投资者因此蒙受损失是无辜的,退市风险警示及退市整理期不足以保护投资者利益,*ST长生至今也没有赔偿投资者损失;投资者即便提起诉讼索赔,会面临索赔人数众多、索赔周期漫长及最终赔付不太乐观的结果。由此,笔者建议,投资者的赔偿问题需要有监管层及多方统一协调,可由监管部门、当地政府、*ST长生组成赔付清算小组,监督、落实好赔偿资金到位。唯有此,才能让违法公司强制退市“大快人心”。